



www.moneywiseplatform.nl



Financial education in the Netherlands – a platform approach

Olaf Simonse
Head, Money Wise Platform
Vice Chair, OECD/INFE



Key messages

- 1. Children need financial competencies to be successful citizens in today's society. Financial competencies need to be integrated into the school curriculum.**
- 2. People have bounded rationality. And vulnerable groups are unable to manage complex financial products. We need to help them through innovation and by simplifying products and regulations.**

Content

- 1. Rationale**
- 2. Strategy and governance**
- 3. Programs and projects**
- 4. Discussion & Lessons learned**

Content

- 1. Rationale**
- 2. Strategy and governance**
- 3. Programs and projects**
- 4. Discussion & Lessons learned**











One third of young people (<12) display risky financial behavior

28% of households have **payment arrears**

8% of households have **problematic debts**

41% of households have are **unprepared** for live events

20% of 14-year olds **lack very basic financial skills** (PISA, 2015)

Overview of rationale for financial literacy

... for individual households

- dealing with increased responsibility and complexity
- preventing overindebtedness

financial literacy and financial wellbeing

Nibud, (2014) "payment arrears cost Dutch consumers 1.5 billion euros"

Lusardi, A. et al. (2013) "financial literacy better equips individuals to deal with macroeconomic shocks"

- social cohesion
- financial stability
- growth
- wealth equality & social cohesion

Michaud, P-C. et al. (2014) "> 40% of wealth equality can be attributed to (lack of) financial knowledge"

Content

1. Rationale
2. Strategy and governance
3. Programs and projects
4. Evaluation
5. Discussion & Lessons learned

National Strategy for Financial Education

2008: financial awareness

Actieplan
Wijzer in geldzaken



2013: financial behavior



Money Wise

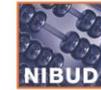
2019: financial health

Stakeholders

Steering Board



Ministerie van Financiën



Nationaal Instituut voor Budgetvoorlichting



Nederlandse
Vereniging van Banken



Advisory Board



Adviseurs in Financiële Zekerheid
Vereniging van register-adviseurs, intermediairs en makelaars
in assurantiën, pensioenen en financiële diensten



Dan weet je het.



Ministerie van Onderwijs, Cultuur en
Wetenschap



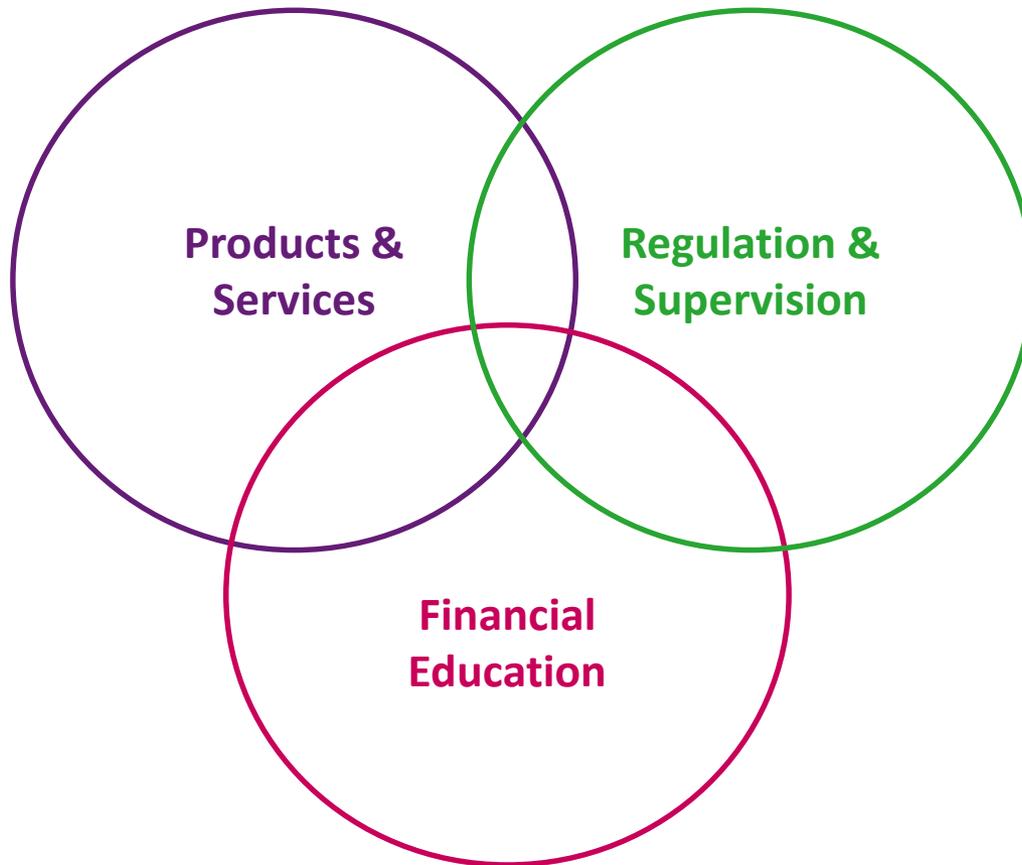
Ministerie van Sociale Zaken en
Werkgelegenheid



Vereniging voor schuldhulpverlening en sociaal bankieren



Financial resilience



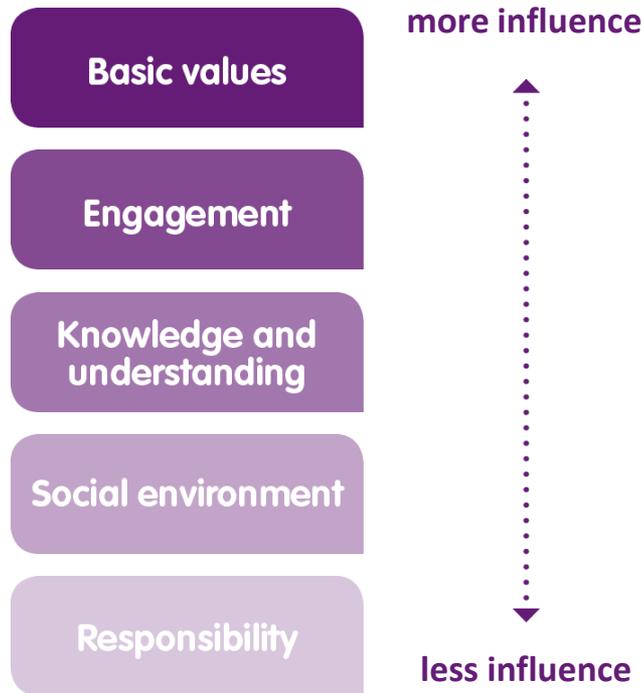
Influencers of responsible financial behavior

Personal factors

that influence financial behaviour

Socio-demographic features

that influence financial behaviour







Effective ways to advance responsible financial behaviour



 Money Wise

Main findings from research

1. Financial education can be effective, if done in the right way
2. Financial education should not be limited to transfer of knowledge
3. Financial education is not a *silver bullet*. Should be integrated with proper regulation/supervision and appropriate products/services

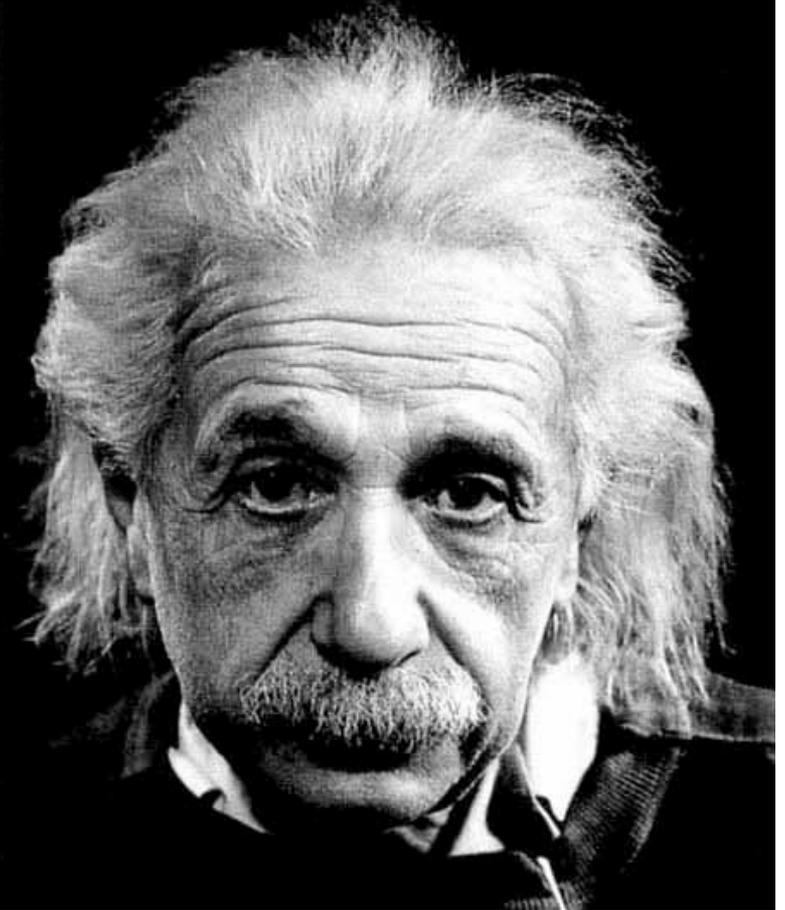
Content

1. Rationale
2. Strategy and governance
3. Programs and projects
4. Discussion & Lessons learned

Consumer website

“Everything should be made as simple as possible, but not simpler.”

Albert Einstein



Life events are starting point

Wijzer in geldzaken
Wegwijzer naar betrouwbare informatie over jouw geldzaken

typ hier jouw zoekwoord



63K



Kinderen



Op jezelf



Hypotheek

EXIT

Ontslag



Uit elkaar gaan



Regel je pensioen



Geldzaken op orde



Leren omgaan met geld



Studeren



Meer thema's



Wijzer in geldzaken

Wegwijzer naar betrouwbare informatie over jouw geldzaken

Over Wijzer in geldzaken Onderwijs Pers Pensioen3daagse Week van het geld English

typ hier jouw zoekwoord



63K



Kinderen



Op jezelf



Hypotheek



Ontslag



Uit elkaar gaan



Regel je pensioen



Geldzaken op orde



Leren omgaan met geld



Studeren



Meer thema's



Je pensioen en je geldzaken

Je inkomen als je met pensioen gaat bestaat in Nederland uit verschillende onderdelen. Niet alleen je inkomen is belangrijk voor later, maar ook hoeveel je dan uitgeeft. Bijvoorbeeld aan je woonlasten. Kijk verder voor alle informatie.

Regel je pensioen ▾

Practical help: tools, checklists and calculators



Tools en rekenhulpen

De tools van Wijzer in geldzaken helpen je bij het krijgen van inzicht in je financiën. Na het beantwoorden van een paar vragen krijg je een persoonlijk overzicht met handige tips. De rekenhulpen maken het uitrekenen van diverse onderwerpen veel gemakkelijker.

De tools ▾



Wat betekent dit voor mij 1 juli 2018?

Wat betekenen de nieuwe regels die vanaf 1 juli 2018 gelden voor jouw situatie?



Zzp'er? Beantwoord deze vragen en ontvang persoonlijke tips!

Kijk hoe je er als zzp'er voor staat.



Woon je samen?

Kijk of je alles goed geregeld hebt!



Wat kun jij doen voor jouw pensioen?

Zorg voor inzicht in je pensioensituatie.



Ga goed voorbereid op vakantie

Beantwoord deze vragen en je weet of je nog wat moet doen voor je op reis gaat.

Rekenhulpen ▾



Bereken de gevolgen van de veranderingen in de inkomstenbelasting 2019

Met deze rekenhulp kun je nagaan of je in 2019 meer of minder inkomstenbelasting betaalt dan in 2018. De uitkomsten zijn gebaseerd op de Prinsjesdagplannen 2018 en kunnen nog veranderen.



Zzp'er: Hoeveel reserveer je voor inkomstenbelasting en Zorgverzekeringswet?

Bereken welk deel van de omzet je opzij moet zetten voor de inkomstenbelasting en de premie Zorgverzekeringswet.



Bereken hoeveel je moet verdienen om een huis te kopen

Met deze tool reken je uit hoeveel je minimaal moet verdienen om



Checklist scheiden / uit elkaar gaan

Deze checklist helpt je bij het (opnieuw) organiseren van je geldzaken als jij en je partner uit elkaar gaan.



1 Ga na wat er is vastgelegd

Bij een huwelijk en een geregistreerd partnerschap zijn een heleboel (financiële) zaken wettelijk geregeld als je gaat scheiden. Lees [deze brochure van de Rijksoverheid](#). [Hier vind je antwoorden op een aantal veelgestelde vragen](#). Kijk - als je samenwoont en uit elkaar gaat - in je samenlevingscontract welke afspraken je hebt gemaakt.



2 Partneralimentatie

Bij scheiding na een huwelijk of geregistreerd partnerschap heeft de ene ex-partner soms recht op partneralimentatie. Dit is vaak zo als de een meer verdiende dan de ander. Samenwonenden betalen geen partneralimentatie als ze uit elkaar gaan. Meer informatie over [partneralimentatie](#).



3 Verdeel je pensioen

Als je getrouwd was of een geregistreerd partnerschap had, heeft de een in principe recht op de helft van het pensioen van de ander dat is opgebouwd in de tijd dat jullie samen waren. Geef de scheiding binnen twee jaar door aan je pensioenfonds. Het pensioenfonds zorgt er dan voor dat het pensioen wordt verdeeld. En jullie ontvangen ieder je eigen deel van het pensioen. Als jullie samenwoonden, dan hoef je je pensioen niet te verdelen. Geef wel aan je pensioenfonds door dat je geen partner meer hebt. Lees meer over [pensioen en scheiden](#).



4 Gezamenlijke woning? Neem contact op met de hypotheekverstrekker of de verhuurder

Als je samen met je ex-partner een woonhuis hebt, ben je vaak ook samen verantwoordelijk voor de hypotheek. Dat heet hoofdelijke aansprakelijkheid. Wil één van jullie in het huis blijven wonen? Dan moet de ander uit de hoofdelijke aansprakelijkheid worden ontslagen. Daarvoor moet de bank of verzekeraar meewerken. Dat doet de bank of verzekeraar alleen als de achterblijvende partner voldoende inkomen heeft. Praat eerst met de bank of verzekeraar voor je afspraken maakt over wie in de woning blijft. Gaat de bank of verzekeraar akkoord? Dan moet je naar de notaris om de hoofdelijke

National Money Week 2019 – Are you a money hero?



> 5.000 guest lessons



Banks' participation in Global Money Week

Nederlandse Vereniging van Banken



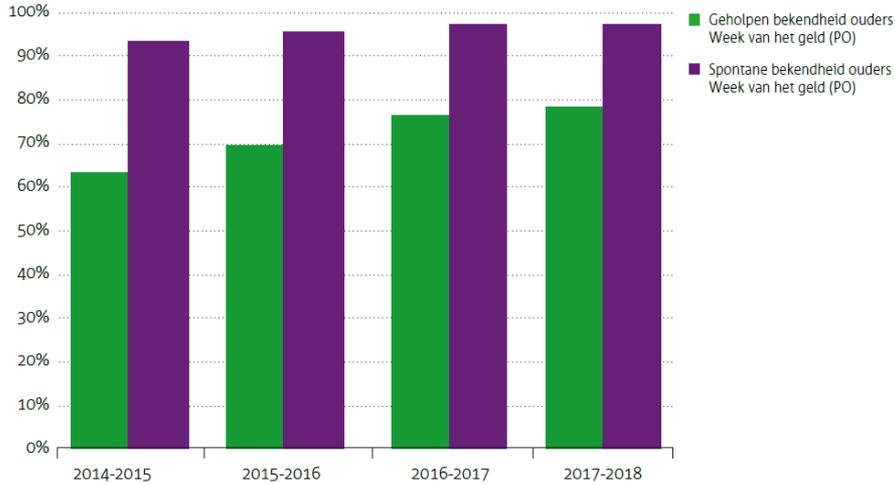
1



2018: 4.300 guest lessons

National Money Week – some results

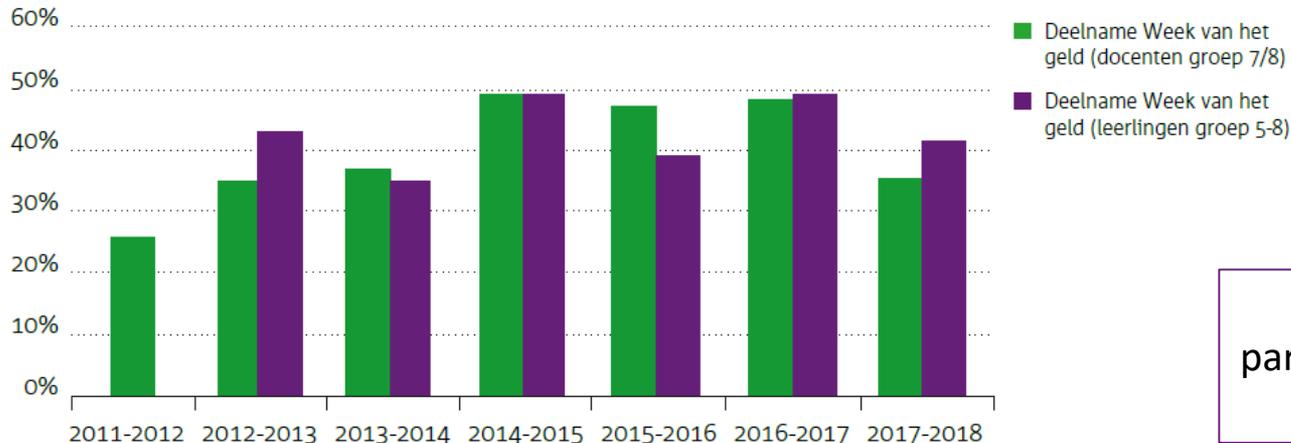
Figuur 39 Bekendheid onder docenten (PO)



97% of the primary school teachers know national money week

(Bron: Wijzer in geldzaken, Evaluatie Week van het geld)

Figuur 35 Deelname Week van het geld (PO)

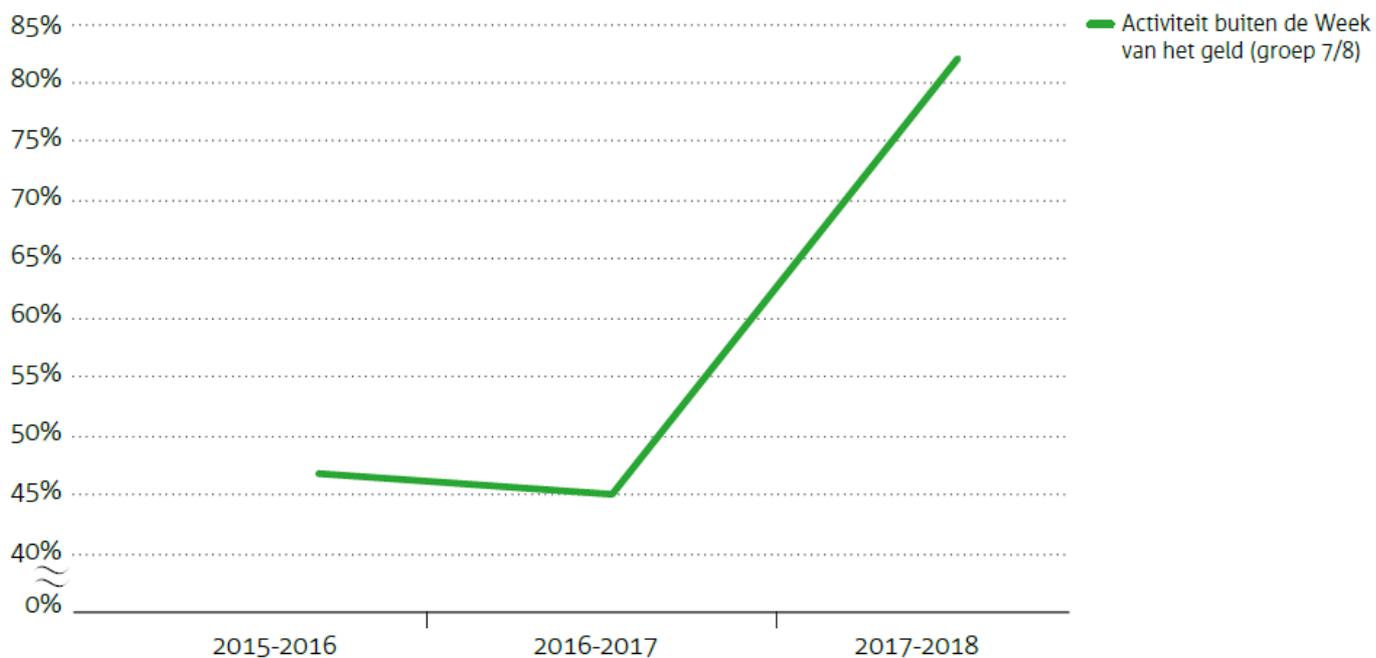


Over the last five years, the participation rate of National Money Week was 35 to 49%

(Bron: Wijzer in geldzaken, Evaluatie Week van het geld)

Katalyst for financial education throughout the year

Figuur 36 Les over geldzaken gedurende het schooljaar



(Bron: Wijzer in geldzaken, Evaluatie Week van het geld)

Pension3days: Joining forces to promote financial resilience in old age



Wijzer in geldzaken

On a central level: generate a lot of attention



The collage displays several digital assets for 'wijzeringeldzaken.nl':

- Desktop Website:** A screenshot of weeronline.nl showing a weather forecast for Amsterdam. The forecast indicates a high of 16°C and a low of 6°C for today, and a high of 16°C and a low of 8°C for tomorrow. A search bar at the top contains the text 'Bijv. Breda of Frankrijk'.
- Mobile App:** A screenshot of the 'nu.nl' mobile app interface. It features a category menu with options like 'VOORPAGINA', 'ALGEMEEN', 'ECONOMIE', 'SPORT', 'TECH', 'OVERIG', and 'MEER'. A news article snippet is visible with the headline 'Kabinet praat verder met D66'.
- Banner:** A large banner for 'Pensioen 3 daagse' with the dates '1 2 3 oktober 2013' and the website URL 'www.wijzeringeldzaken.nl'.
- Financial Dashboard:** A dark-themed dashboard showing financial data. It includes a 'De Dag van NU' section, a 'Verkeer' section with '2km' and '1 files', a 'Beurs' section with '375.20' and '-0,64%', and a 'TV-gids' section with 'NOS Journaal Nederland 1'.
- News Feed:** A news feed with various headlines, including 'Deel overheid VS op slot door uitblijven deal', 'Vrouwen rukken op in uitvaartbranche', 'Brand in woning in Leende', and 'Twee Helmondse jongeren verdacht van zware mishandelingen'.

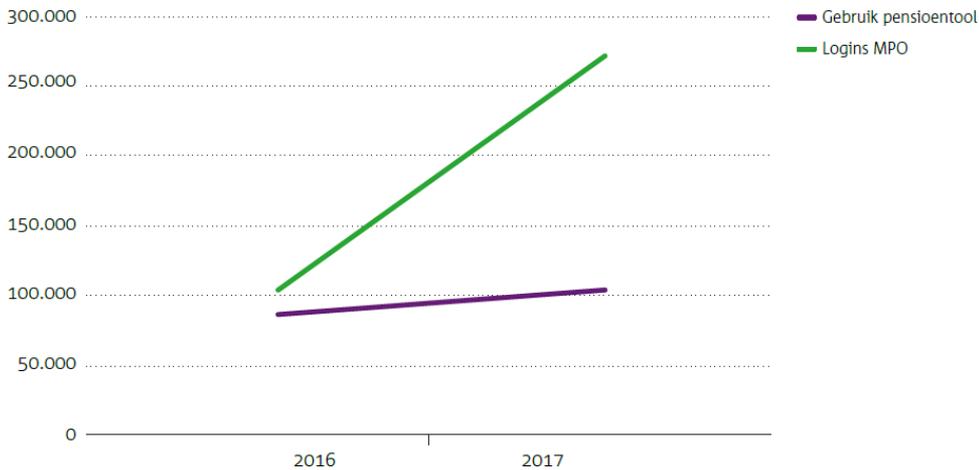


Many local activities



Reaches predominantly 55+ audience

Figuur 19 Pensioen3daagse: gebruik tools

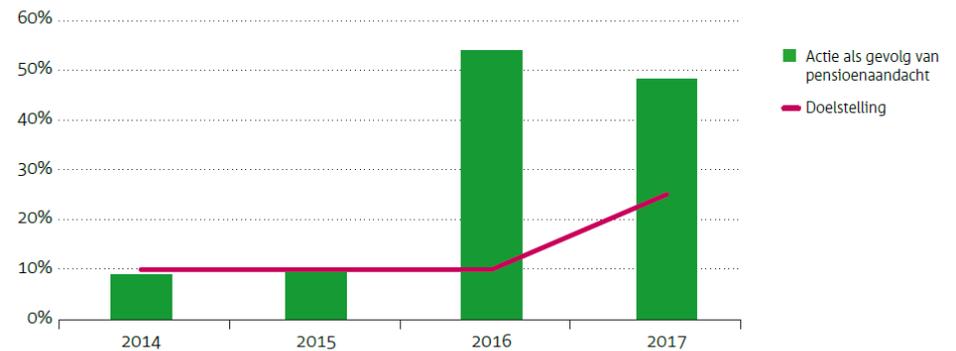


(Bron: OECD, Financial literacy survey)

Usage of online tools rose significantly during Pension3days

48% of the target audience took action as a result of the Pension3days

Figuur 18 Pensioen3daagse: Actie als gevolg van aandacht voor pensioen



(Bron: OECD, Financial literacy survey)

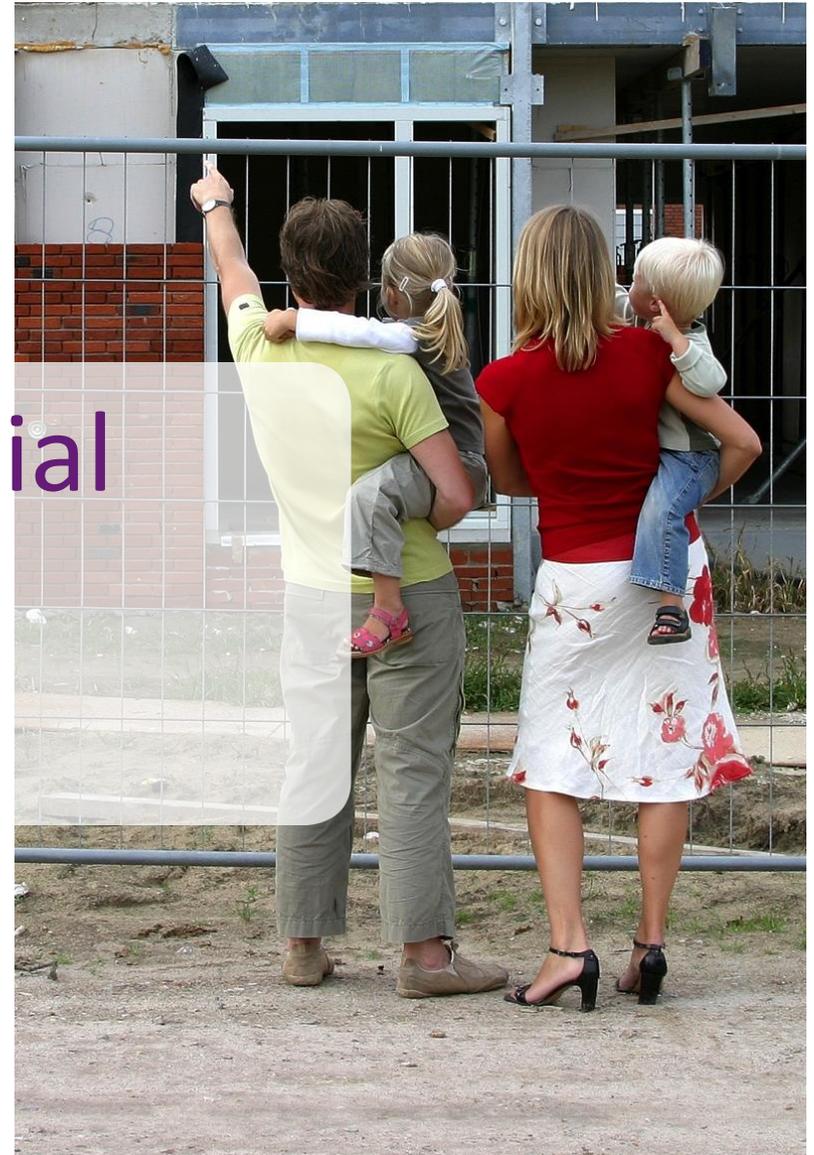


www.moneywiseplatform.nl



Promoting financial health through employers

Olaf Simonse



Background

1. One in five households has (risk of) overindebtedness

- Overlap with illiteracy and digital exclusion

2. Employers are involved in / aware of life events at an early stage

- Marriage, changing jobs, illness, moving houses, getting children, retirement, ...

3. Employers have an interest in financial wellbeing of their employees

- Debts cause loss of productivity, illness, etcetera
- Financial fitness improves employability

4. Research shows that workplace education can be effective

5. Employers are often hesitant to get involved in the financial wellbeing of their employees

- Privacy, responsibility, ...

The interest for employers

Advantages of financially fit employees

Lower sickness absence, more concentration, security, less attachment of earnings

Are more open for education and mobility

Are prepared for retirement and other life events

Look ahead: employability

Facts and figures (Nibud, 2017)

An employee with financial problems costs the employer € 13.000 (administration, illness, productivity loss, ..)

App. 40% of the applications for debt counseling comes from employed people

Nearly 50% of the companies has to deal with attachment of earnings

More than one third of employees has difficulties to make ends meet

62% of the employers has employees with financial distress

Risk areas

In general: sectors and companies with high levels of **illiteracy & digital exclusion**

2,5 million people lack (general) literacy. They are unable to understand basic written information

50% of the overindebted are in this group

1,6 million people lack digital skills and are therefore de factor digitally excluded

40% of the population lacks a proper financial administration

Specifically: cleaning / facilities, health care, construction, ...

Financially healthy employees website



Website for employers including:

- Signalling tools: how do you recognize financial distress?
- Checklist per life event
- Tips to have the conversation
- Referral tool to counseling, advice, help
- Information about attachment of earnings
- Behavioral insights and organisation tips
- LinkedIn page and news letter

Strategic goal: making financial health
part of HR policy

Content

1. Rationale
2. Strategy and governance
3. Programs and projects
4. Discussion & Lessons learned



*“Financial education is not a
hype, it is a matter of
endurance”*

*H.M. Queen Máxima of the Netherlands
Honorary Chair, Money Wise Platform*

Discussion / lessons learned

- **Leadership and coordination are key**
- **Advantages of participating in a platform:**
 - More impact
 - More visibility
 - More credibility
- **Disadvantages:**
 - Less influence
 - Compromises need to be made
 - Alignment to the common message
- **Financial education can be effective, but its effects are limited**
 - Much more to be expected from innovation & simplification